

Voorwaardelijkheidsverklaring Rabobank Pensioenfonds 2024

We proberen uw pensioen waardevast te houden

Meestal wordt geld elk jaar minder waard. U kunt met hetzelfde bedrag in 2024 minder kopen dan in 2023. Dit komt omdat de prijzen van goederen en diensten stijgen. Dit heet inflatie.

We proberen uw pensioen jaarlijks aan te passen aan de stijging van de prijzen in Nederland. Dit heet indexatie. Zo is uw pensioen waardevast.

Deze pensioenen worden elk jaar op 1 juli geïndexeerd als dat mogelijk is

- uw opgebouwde aanspraken op ouderdomspensioen, partnerpensioen en (verlengd) wezenpensioen op basis van het pensioenreglement PR2014;
- uw verzekerde aanspraken op partnerpensioen en wezenpensioen;
- de rechten die vanaf 58 jaar voor u zijn ingekocht op een stabiel ouderdomspensioen en partnerpensioen vanaf uw pensioendatum;
- alle ingegane pensioenen.

Let op: Uw AOW-overbruggingspensioen dat doorloopt tot uw AOW-leeftijd kan door indexatie niet hoger worden dan het wettelijke maximum (tweemaal de AOW voor gehuwden, inclusief vakantietoeslag). Het tijdelijk partnerpensioen kan door indexatie niet hoger worden dan het maximumbedrag dat de partner aan premies AOW verschuldigd kan zijn.

Uw pensioenkapitaal wordt niet geïndexeerd

Uw pensioenkapitaal in de beschikbare premiereregeling wordt niet aangepast.

Indexeren lukt niet altijd

Ons pensioenfonds heeft geen geld gereserveerd om de opgebouwde en ingekochte aanspraken van de deelnemer, de ingegane pensioenen en de premievrije pensioenaanspraken in de toekomst te indexeren. De indexatie betalen we uit de algemene reserves. Bij een slechte financiële situatie kunnen we uw pensioen niet indexeren.

Als in enig jaar geen (volledige) indexatie heeft plaatsgevonden, wordt deze in latere jaren niet ingehaald. Alleen voor 2020 maakte het bestuur hierop een uitzondering. Meer informatie hierover vindt u onder het kopje: 'Eenmalige inhaalindexatie 2020'.

Besluit over indexatie

Vanaf 2021 worden de pensioenen geïndexeerd op basis van de volgende regels:

- Wanneer de beleidsdekkingsgraad op 31 december voorgaand jaar lager is dan 110%¹, worden de pensioenen niet geïndexeerd;
- Bij een beleidsdekkingsgraad op 31 december voorgaand jaar van meer dan 110%¹, maar minder dan de TBI-grens², wordt volgens de regels van toekomstbestendig indexatie berekend welk percentage van de geambieerde indexatiemaatstaf kan worden toegekend;
- Bij een beleidsdekkingsgraad op 31 december voorgaand jaar hoger dan de TBI-grens¹ kunnen de pensioenen volledig worden geïndexeerd.

Afhankelijk van de financiële ontwikkelingen besluit het bestuur vervolgens over het al dan niet indexeren per 1 juli en over de hoogte van de indexatie.

Indexatie in 2024

Op 31 december 2023 was de beleidsdekkingsgraad 118,8% en daarmee hoger dan 110%. Dit betekent dat het pensioenfonds gedeeltelijk kan indexeren. Voor de hoogte van de indexatie kijken we naar de stijging van de CBS consumentenprijsindex, alle bestedingen afgeleid, over de periode april 2023 tot april 2024. De prijsinflatie in deze periode was 1,9%. Gezien de stand van de beleidsdekkingsgraad op 31 december 2023 en de ontwikkelingen daarna heeft het bestuur besloten tot een indexatie van 0,76% per 1 juli 2024.

¹ Vanaf 31 december 2022 kent Rabobank Pensioenfonds naast een uitkeringsovereenkomst (de CDC-regeling) ook de beschikbare premieregeling. De beleidsdekkingsgraad wordt vastgesteld inclusief dat deel van de voorziening waar geen indexatie over verleend wordt (de beschikbare premieregeling). Dit heeft een negatief effect op de toeslagverlening. Rabobank Pensioenfonds heeft van De Nederlandsche Bank toestemming gekregen om uit te gaan van een iets lagere ondergrens dan 110%, namelijk 109,9% (2024). Dit leidt mogelijk tot een iets hogere indexatie.

² De TBI-grens (Toekomstbestendig Indexeren) is de beleidsdekkingsgraad waarbij de pensioenen volledig kunnen worden geïndexeerd. Toekomstbestendige indexatie houdt in dat er genoeg vermogen beschikbaar moet blijven om ook toekomstige indexatie te kunnen realiseren. De TBI-grens is onder meer afhankelijk van de rentetermijnstructuur en de verplichtingen van het fonds op 31 december. De voorlopige TBI-grens per 31 december 2023 is 135,7%.

Indexatie in het verleden

Het Rabobank Pensioenfonds heeft de pensioenuitkeringen en de opgebouwde pensioenen de afgelopen 5 jaar als volgt verhoogd:

<i>Datum verhoging</i>	<i>Verhoging</i>	<i>De ambitie was*</i>	<i>Stijging van de prijzen**</i>
1-7-2023	2,63%	5,0%	5,2%
1-7-2022	6,18%	10,9%	9,6%
1-7-2021	0,00%	1,5%	1,9%
1-7-2020	0,00%	1,3%	1,2%
1-7-2019	0,45%	1,8%	2,9%

* We kijken naar de stijging van de prijzen van april tot april in de periode daarvoor. Die cijfers krijgen we van het Centraal Bureau voor de Statistiek (CBS). We gaan uit van de *Consumentenprijsindex alle bestedingen, afgeleid*. De afgeleide CPI is gelijk aan de gewone CPI, exclusief het effect van veranderingen in de tarieven van product gebonden belastingen en subsidies.

** Bron: Centraal Bureau voor de Statistiek, *Consumentenprijsindex alle bestedingen* periode april – april

Op basis van de financiële situatie van Rabobank Pensioenfonds verwachten we uw pensioen in 2025 voor een deel te verhogen. De Cao-partijen hebben afspraken gemaakt over een nieuwe pensioenregeling per 1 januari 2026. Het streven is dat Rabobank Pensioenfonds hierover een definitief besluit neemt in november 2024. In de nieuwe pensioenregeling is niet langer sprake van het verlenen van toeslagen. Het pensioen in de nieuwe pensioenregeling is variabel en stijgt of daalt afhankelijk van de economische omstandigheden.

Eenmalige inhaalindexatie 2020

Als de financiële situatie van het fonds dit weer toelaat, zullen de pensioenen van (in)actieve deelnemers en gepensioneerden met 1,3% worden verhoogd. Deze inhaalindexatie is pas mogelijk, zodra de beleidsdekkingsgraad op 31 december hoger is dan de TBI-grens. Er wordt vervolgens bepaald welke indexatie mogelijk is (volgens de regels van het toekomstig indexeren). Deze *inhaalindexatie* geldt dus alleen voor de gemiste indexatie op 1 juli 2020 maar niet voor 2021 en de jaren daarna. De beleidsdekkingsgraad eind 2023 is lager dan de TBI-grens. Daarom is het niet mogelijk om de gemiste indexatie per 1 juli 2024 (deels) in te halen.

De afgelopen jaren is uw pensioen niet verlaagd. We verwachten dat we uw pensioen de komende jaren niet hoeven te verlagen.

Op de website www.rabobankpensioenfonds.nl vindt u meer informatie over het indexatiebeleid en de actuele ontwikkeling van de beleidsdekkingsgraad.